

每日市场观察

2024 年 4 月 1 日

【今日关注】

上周五市场继续反弹，石油板块大涨带动市场人气，贵金属、船舶等板块均有不错表现。两市量能小幅收缩，北向资金休市，量能萎缩在正常范围，显示出市场内生动力逐步增强。4 月或将迎来一季度业绩披露以及重要会议召开，市场风格可能将逐步侧重基本面驱动。

沪指连续两日上涨，3000 点以下基础基本夯实。日线级别来看，10 日、20 日均线“死叉”对指数短期有一定压制，但周线、月线、季线级别均有一定支撑。4 月开盘股指仍可能向 3100 点发起进攻，留意消息面的影响。

板块方面，上周大科技板块整体出现分化，食品、新能源等方向一度有所表现，临近小长假关注顺周期板块的补涨需求。4 月一季度业绩集中披露，行业板块存在高低切换的可能，也需关注 AI 方向能否走出低迷。

【市场回顾】

市场概况：3 月 29 日，市场全天震荡反弹，三大指数均收涨。盘面上，周期股集体走强，黄金股领涨，有色金属概念股表现活跃，油气股震荡走高。小米汽车概念股开盘大涨，5.5G 概念股午后拉升。下跌方面，AI 概念股集体调整。总体上个股涨多跌少，全市场超 3800 只个股上涨。

沪深两市 29 日成交额 8586 亿，较上个交易日缩量 736 亿。板块方面，黄金概念、油气、5.5G、小米汽车等板块涨幅居前，Sora 概念、房地产、算力、手机游戏等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 1.01%，深成指涨 0.62%，创业板指涨 0.63%。

【资金面】

北向资金：3 月 29 日，港股因节假日休市，沪深股通暂停交易。

主力资金流向：3 月 29 日，上证净流入 71.53 亿元，深证净流入 25.81 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为贵金属、工业金属、汽车零部件，主力资金流出排名前三的板块为软件开发、计算机设备、游戏。

【消息面】

1. 中国贸促会：过去一年超八成受访企业扩大和维持对外投资意向

中国贸促会发布《2023 年中国企业对外投资现状及意向调查报告》。报告显示，过去一年，中国企业对外投资平稳发展，超八成受访企业扩大和维持对外投资意向，较上年增加近一成，超九成企业较为看好未来对外投资前景。中国贸促会新闻发言人杨帆表示，从地域看，近七成企业对外投资优先选择“一带一路”共建国家。从行业看，近五成企业对外投资优先选择制造业，近三成企业优先选择批发零售业、租赁和商务服务业。从目的看，超六成企业对外投资为开拓海外市场。从成效看，超半数企业对外投资收益率增加或保持稳定，超三成企业

对外投资利润率增加。从货币选择看，超六成企业考虑使用人民币开展对外投资，近八成企业使用人民币开展对外投资的意愿增强。

点评：过去一年中国企业在对外投资方面取得了显著成果，超半数企业对外投资收益率增加或保持稳定，超三成企业对外投资利润率增加，这些企业不仅提升了自身的盈利水平，也为国家的经济增长和就业做出了积极贡献。

2. 国家外汇管理局副局长徐志斌：将坚持改革开放和风险防控一体推进 确保风险防控能力与资本项目开放进程的适配与平衡

在博鳌亚洲论坛 2024 年年会“亚洲金融市场发展与金融全球化”金融圆桌会上，国家外汇管理局副局长徐志斌表示，将坚持改革开放和风险防控一体推进，加强外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理，优化跨境资本流动的监测分析评估预警机制，丰富政策工具箱，切实防范国际经济金融风险对我国的外溢和冲击，不断提升跨境资本流动管理能力和水平，确保风险防控能力与资本项目开放进程的适配与平衡，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

点评：外汇管理局作为我国经济运行的重要一环，其坚持改革开放的态度和行动，对于推动我国经济的高质量发展具有重要意义。同时，将风险防控与改革开放一体推进，既可以在深化改革中防范化解风险，又可以在风险防控中推动改革开放的进程，实现两者的良性互动。

3. 商务部消费促进司负责人谈 2024 年 1—2 月我国消费市场情况

2024 年以来，各级商务主管部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，按照“消费促进年”总体安排，组织开展全国消费促进月、网上

年货节、老字号嘉年华等系列促消费活动，落实落细各项促消费政策措施，推动消费持续扩大。1—2月，社会消费品零售总额81307亿元，同比增长5.5%。

点评：发言充分展示了2024年1—2月我国消费市场的韧性和潜力，这既得益于政策的精准施策和市场的自我调整，也离不开消费者的积极参与和商家的创新服务。我国消费市场在地域上呈现出均衡发展的态势，乡村地区的消费潜力正在逐步释放。

【行业动态】

1. 文旅部：将着力提升重点旅游场所支付便利化水平

文化和旅游部召开2024年第一季度例行新闻发布会，介绍推进入境旅游便利化相关工作情况。针对当前外国游客反映部分景点的预约政策、消费环境不够方便的问题，文化和旅游部资源开发司副司长吴科锋介绍，在优化支付环境方面，文旅部将着力提升重点旅游场所支付便利化水平，推动国家5A级和4A级旅游景区、国家级和省级旅游度假区、国家级旅游休闲街区全部建立受理移动支付、银行卡、现金等所需的软硬件设施，推动线上线下支付更加便利，构建包容多元的支付环境。同时，将积极会同相关部门，推动在入境游客较多、消费场所比较密集的旅游度假区和国家级旅游休闲街区等配套布设外币兑换服务点，或推动周边银行网点提供外币现钞兑换服务，更好满足入境游客现金支付需求。

2. 工信部：1—2月规模以上电子信息制造业增加值同比增长14.6%

据工信部官网消息，1—2月，规模以上电子信息制造业增加值同比增长14.6%，增加值增速分别比同期工业、高技术制造业高7.6个和7.1个百分点。

3. 财政部：1-2月全国共销售彩票938.65亿元 同比增长25.1%

财政部发布2024年2月份全国彩票销售情况，2月份，全国共销售彩票363.01亿元，同比减少55.09亿元，下降13.2%。其中，福利彩票机构销售126.32亿元，同比减少8.99亿元，下降6.6%；体育彩票机构销售236.69亿元，同比减少46.10亿元，下降16.3%。主要是受今年2月份春节假期休市因素影响。1-2月累计，全国共销售彩票938.65亿元，同比增加188.32亿元，增长25.1%。其中，福利彩票机构销售323.22亿元，同比增加79.50亿元，增长32.6%；体育彩票机构销售615.43亿元，同比增加108.82亿元，增长21.5%。

【基金动态】

1. 公募基金2023年“账本”陆续曝光 多家头部公司净利润超10亿元

随着上市公司2023年年报进入密集披露期，其控股参股基金公司的经营情况也浮出水面。从业绩情况来看，去年A股市场较为震荡，基金公司的净利润呈现出冷暖不均的情况。其中，多家头部公募去年净利润超过10亿元，部分小基金公司则处于亏损状态，不过，仍有一些中小型公募基金通过特色化发展实现了业绩的逆势增长。

2. 3月新发债基，规模破千亿元！

3月，债基新发市场火热，多只产品触及相关监管规定的80亿元的募集规模上限。Wind数据显示，以基金成立日作为统计标准，3月成立的债券型基金共46只，发行规模总计已经达到1132亿元。从债基类型方面看，3月成立的规模较大的债基，大多为中长期纯债型基金、混合二级债基、被动指数型债基。

【买方观点】

南方基金：提振经济政策协同加码 银行板块有望以量补价

2024年3月28日，早盘A股持续上行，银行板块跌幅较大。近期中国人民银行行长表示中国经济保持回升向好态势，房地产市场已经出现一些积极信号，长期健康稳定发展具有坚实基础，房地产市场波动对金融体系影响有限：中国政府的债务水平在国际上处于中游偏下水平，化解地方政府债务风险的相关政策正在逐步奏效。结合上周国新办召开新闻发布会，表示我国存款准备金率仍有下降空间，利好银行板块。展望2024年，从资本补充、资产负债表健康性与可持续信用扩张角度看，行业息差收窄压力或逐步缩小。尽管当前有效融资需求仍然偏弱，但在提振实体经济的各项政策协同加码之下，银行板块有望以量补价稳健经营。展望后市，建议关注银行板块。

(今日关注及消息面点评撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004)

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的所有信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达股市通APP



财达证券订阅号